

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE INIZIALE

| | | | | |
|------------------------------------|---------------------------|---------|-----------------|-------------------------------|
| Collocatore (Denominazione estesa) | Codice C.A.B. Collocatore | Filiale | Codice Rapporto | Codice Consulente Finanziario |
|------------------------------------|---------------------------|---------|-----------------|-------------------------------|

Riferimento Interno Collocatore _____ Ai fini dell'art. 30.6 del D.Lgs 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta Fuori sede In sede

INTESTATARIO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | | Stato di residenza fiscale 2 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | | Numero |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | | Stato Emittente | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | Numero telefonico | | Codice SAE | Codice RAE |

COINTESTATARIO **LEGALE RAPPRESENTANTE** **DELEGATO** **PROCURATORE** **TITOLARE EFFETTIVO** **TUTORE LEGALE**
 CURATORE FALLIMENTARE **DISPONENTE del TRUST** **ALTRO**

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | | Stato di residenza fiscale 2 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | | Stato di residenza/Sede legale |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | | Stato Emittente | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | Numero telefonico | | Codice SAE | Codice RAE |

COINTESTATARIO **LEGALE RAPPRESENTANTE** **DELEGATO** **PROCURATORE** **TITOLARE EFFETTIVO** **TUTORE LEGALE**
 CURATORE FALLIMENTARE **DISPONENTE del TRUST** **ALTRO**

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | | Stato di residenza fiscale 2 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | | Stato di residenza/Sede legale |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | | Stato Emittente | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | Numero telefonico | | Codice SAE | Codice RAE |

COINTESTATARIO LEGALE RAPPRESENTANTE DELEGATO PROCURATORE TITOLARE EFFETTIVO TUTORE LEGALE
 CURATORE FALLIMENTARE DISPONENTE del TRUST ALTRO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | Stato di residenza fiscale 2 | Stato di residenza fiscale 3 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | Stato di residenza/Sede legale | |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | Stato Emittente | | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | | Numero telefonico | Codice SAE | Codice RAE |

COINTESTATARIO LEGALE RAPPRESENTANTE DELEGATO PROCURATORE TITOLARE EFFETTIVO TUTORE LEGALE
 CURATORE FALLIMENTARE DISPONENTE del TRUST ALTRO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | Stato di residenza fiscale 2 | Stato di residenza fiscale 3 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | Stato di residenza/Sede legale | |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | Stato Emittente | | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | | Numero telefonico | Codice SAE | Codice RAE |

COINTESTATARIO LEGALE RAPPRESENTANTE DELEGATO PROCURATORE TITOLARE EFFETTIVO TUTORE LEGALE
 CURATORE FALLIMENTARE DISPONENTE del TRUST ALTRO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Cognome e Nome/Denominazione Sociale | | Forma Giuridica | | M/F | Data di nascita/Costituzione |
| Comune di nascita/Costituzione | | Provincia di nascita/Costituzione | | Stato di nascita/Costituzione | |
| Cittadinanza | Cittadinanza 2 | Cittadinanza 3 | Stato di residenza fiscale | Stato di residenza fiscale 2 | Stato di residenza fiscale 3 |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | | Comune di residenza/Sede legale | | CAP | Provincia |
| Stato di residenza/Sede legale | Codice fiscale | Partita IVA | Documento di riconoscimento | Stato di residenza/Sede legale | |
| Data di rilascio documento | Ente emittente | Comune emittente | Stato Emittente | | |
| Identificativo fiscale estero | Stato emittente | Identificativo fiscale estero 2 | Stato emittente 2 | | |
| Indirizzo e-mail | | | Numero telefonico | Codice SAE | Codice RAE |

MODALITA' DI RICEZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE

Indirizzo di corrispondenza (compilare solo se diverso da residenza): Presso _____

Indirizzo _____ Comune _____ CAP _____ Pr. _____ Stato _____

Indirizzo e-mail: _____

Tramite servizio on line della SICAV Tramite servizio on line del Collocatore

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti di Janus Henderson Horizon Fund¹, secondo le modalità di seguito indicate.

Janus Henderson Horizon Fund mette a disposizione in Italia le Classi di Azioni A1, A2, A3, X2 e X3.

Le Classi di Azioni X2 e A2 sono classi ad accumulazione che non prevedono il pagamento di alcun dividendo o interesse. Qualsiasi dividendo derivante dagli strumenti finanziari sottostanti è pertanto trattenuto dal Fondo. Le Classi di Azioni A1, A3 e X3 sono invece classi a distribuzione di proventi.

| | |
|---------------------------|---|
| Azioni A1, A2 e A3 | Azioni con commissione iniziale compresa tra 0 e 5% |
| Azioni X2 e X3 | Azioni con commissione di distribuzione pari allo 0,35% per i comparti obbligazionari e allo 0,60% per i comparti azionari. |

Si prega di consultare il Prospetto di Janus Henderson Horizon Fund per ulteriori informazioni.

Pagamento in un'unica soluzione

| Fondo/Comparto | | | | Agevolazione Commissionale | Investimento | |
|----------------|---------------|--------|--------|----------------------------|--------------|--------------------------------------|
| Codice ISIN | Denominazione | Classe | Divisa | | Divisa | Importo rata (in cifre) ² |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

Versamento mediante Piano di Accumulo del Capitale (PAC 1)

Totale rate N. _____ Frequenza³ _____ Totale Rata EURO (in cifre) _____
 Rata unitaria ripartita tra: _____ Importo complessivo EURO (in cifre) _____

| Fondo/Comparto | | | | Investimento | |
|----------------|---------------|--------|--------|-------------------------|----------------------------------|
| Codice ISIN | Denominazione | Classe | Divisa | Importo rata (in cifre) | Versamento iniziale ⁴ |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Commissione di sottoscrizione applicata (tra 0 e 5% del Valore totale del Piano)⁵

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

Agevolazione commissionale _____ Copertura assicurativa SI NO Identificativo prodotto/servizio _____

¹ L'elenco dei comparti di Janus Henderson Horizon Fund commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola "Comparti commercializzati in Italia da Janus Henderson Horizon Fund" dell'Allegato al Modulo di sottoscrizione.

² Minimi di sottoscrizione: Azioni "A1", "A2", "A3", "X2" e "X3" 2.500 Euro per comparto o equivalente in altra valuta.

³ Frequenza: mensile o trimestrale.

⁴ Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno EUR 300 rispettivamente per i PAC mensili o trimestrali. I versamenti successivi devono essere di importo pari ad EUR 100 per le rate mensili e EUR 300 per le rate trimestrali aumentabili di EUR 50 o multipli.

⁵ Per l'indicazione delle modalità relative all'applicazione delle commissioni di sottoscrizione e per ulteriori informazioni sui costi applicabili si rinvia ai paragrafi B.4 e C.9 dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

Versamento mediante Piano di Accumulo del Capitale (PAC 2)

Totale rate N. _____ Frequenza⁶ _____ Totale Rata EURO (in cifre) _____
 Rata unitaria ripartita tra: _____ Importo complessivo EURO (in cifre) _____

| Fondo/Comparto | | | | Investimento | |
|----------------|---------------|--------|--------|-------------------------|----------------------------------|
| Codice ISIN | Denominazione | Classe | Divisa | Importo rata (in cifre) | Versamento iniziale ⁷ |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Commissione di sottoscrizione applicata (tra 0 e 5% del Valore totale del Piano)⁸

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

Agevolazione commissionale _____ Copertura assicurativa SI NO Identificativo prodotto/servizio _____

Il Fondo si riserva il diritto di rifiutare versamenti in contante non espressamente richiesti; ciò sia da parte dei nuovi clienti sia da parte di quelli già esistenti.
 Si prega di barrare una delle caselle sottostanti al fine di indicare se si è già investitore nel Fondo.

SI No Se SI, si prega di fornire il proprio Numero di Servizio Personale:

Con il presente Modulo, io sottoscritto conferisco/ noi sottoscritti conferiamo al Collocatore/al Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti mandato a sottoscrivere Azioni di uno o più dei suddetti comparti in nome del Collocatore/del Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e per mio/nostro conto.

Firma

1 _____ 2 _____ 3 _____
 4 _____ 5 _____ 6 _____

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE TRAMITE INTERNET

Si specifica che, qualora il collocatore utilizzi la modalità di sottoscrizione tramite internet, il Modulo di sottoscrizione presente su internet conterrà le medesime informazioni di quello cartaceo.

⁶ Frequenza: mensile o trimestrale.

⁷ Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno EUR 300 rispettivamente per i PAC mensili o trimestrali. I versamenti successivi devono essere di importo pari ad EUR 100 per le rate mensili e EUR 300 per le rate trimestrali aumentabili di EUR 50 o multipli.

⁸ Per l'indicazione delle modalità relative all'applicazione delle commissioni di sottoscrizione e per ulteriori informazioni sui costi applicabili si rinvia ai paragrafi B.4 e C.9 dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione.

DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI (☐solo per le quote immesse nel certificato cumulativo)

| Fondo/Comparto | | | L = Liquidati R= Reinvestiti A = Reinvestiti su altro fondo/comparto | | | | | | |
|----------------|--------|--------|--|---|---|-------------|---------------|--------|--------|
| Codice ISIN | Classe | Divisa | Modalità di distribuzione | | | Codice ISIN | Denominazione | Classe | Divisa |
| | | | L | R | A | | | | |
| | | | L | R | A | | | | |
| | | | L | R | A | | | | |
| | | | L | R | A | | | | |
| | | | L | R | A | | | | |

MODALITA' DI PAGAMENTO DELL'INVESTIMENTO⁹

BONIFICO BANCARIO BONIFICO BANCARIO in via continuativa AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO di cui all'allegato modulo SDD

IBAN conto d'addebito _____

Giorno del mese _____ Intestato a _____

ADDEBITO IN CONTO Numero conto corrente _____

Nel caso di sottoscrizione mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, l'unico mezzo di pagamento utilizzabile è il bonifico bancario.

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento per SGSS S.p.A. è la seguente:

Valuta di accredito del bonifico bancario: stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante a SGSS S.p.A. o giorno di ricezione del bonifico da parte di SGSS S.p.A., se successivo.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEI PROVENTI¹⁰

BONIFICO BANCARIO

IBAN conto d'accredito _____

Intestato a _____

ACCREDITO IN CONTO Numero conto corrente _____

ASSEGNO Intestato a _____

DETTAGLI RELATIVI AL CONSULENTE FINANZIARIO

Si prega di compilare tale sezione qualora il presente Modulo venga presentato avvalendosi di un consulente finanziario.

Nome (se del caso) _____ Denominazione della Società _____

Indirizzo _____

Numero di Telefono _____ Indirizzo e-mail _____

Numero di Fax _____

DOCUMENTI RICHIESTI DALL'AGENTE DEI TRASFERIMENTI

Se la domanda viene presentata attraverso un consulente finanziario, ed è stato firmato un contratto di consulenza, una copia autentica di questo deve essere fornita unitamente al presente Modulo di sottoscrizione.

Se è conferita una procura, deve essere fornita una copia autentica della stessa.

Se la domanda di sottoscrizione proviene da una società, deve essere fornito un elenco delle firme autorizzate.

In relazione a tutte le domande, deve essere inoltre allegata una dichiarazione in materia di anti-riciclaggio, unitamente alla documentazione precontrattuale necessaria a seconda della tipologia di sottoscrittore. Tale documentazione deve essere autenticata come copia veritiera dell'originale da un operatore bancario, un legale o un contabile.

L'Agente per i Trasferimenti si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi sottoscrizione.

DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6° del Testo Unico in materia di intermediazione finanziaria (D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58), l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario o al Soggetto abilitato. La norma non trova applicazione con riferimento alle sottoscrizioni successive di comparti indicati nel Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nello stesso ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dall'articolo 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta, non si applicano al presente Modulo di sottoscrizione in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

⁹ Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla SICAV in forma cumulata.

¹⁰ Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla SICAV in forma cumulata.

DICHIARAZIONI DI PRESE D'ATTO

1. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente Prospetto, KIID e allo Statuto della SICAV.
2. Prendo/Prendiamo atto e accetto/accettiamo che il Prospetto, i KIID, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società potranno essere forniti tramite il sito web www.janushenderson.com e acconsento/acconsentiamo a prelevare tali documenti in tale forma dal sito web e non con spedizione indirizzata personalmente a me/a noi.
3. Dichiaro/Dichiariamo di avere ricevuto comunicazione dell'indirizzo e della pagina del sito web in cui le informazioni sono pubblicate.
4. Ritengo/Riteniamo appropriata la modalità di fornitura tramite sito web nel quadro dei rapporti d'affari intercorrenti tra me/noi e Janus Henderson Horizon Fund.
5. Confermo/Confermiamo che prima di inviare una richiesta d'investimento mi accerterò/ci accerteremo di avere ricevuto gratuitamente e letto la versione più recente del KIID pertinente.
6. Accetto/Accettiamo di ritirare le Azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/richiediamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
7. Dichiaro/Dichiariamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
8. Dichiaro/Dichiariamo di aver conservato una copia del presente Modulo di sottoscrizione.
9. Accetto/Accettiamo di tenere indenne e manlevare Janus Henderson Horizon Fund, il distributore, l'agente di registrazione e trasferimento e l'amministratore nonché i rispettivi direttori, funzionari e impiegati (le "Parti") da qualsiasi perdita, responsabilità, costo o spese (incluso onorari legali, tasse e penali, senza alcun limite) che possano derivare direttamente o indirettamente da travisamenti o violazioni di garanzie, condizioni, compromessi o accordi riportati nel presente Modulo di sottoscrizione o nei documenti forniti da me/noi ad una Parte. Le Parti non saranno responsabili dell'autenticità delle istruzioni di rimborso ricevute da me/noi o da persone autorizzate e possono fare affidamento sulle istruzioni di qualsiasi persona che si presenti come persona debitamente autorizzata che sia considerata ragionevolmente sincera.
10. Accetto/Accettiamo che, a causa delle prescrizioni contro il riciclaggio di denaro esistenti nell'ambito delle rispettive giurisdizioni, Janus Henderson Horizon Fund, l'agente di registrazione e trasferimento e/o il distributore (a seconda dei casi) possono richiedere un'ulteriore mia/nostra identificazione, secondo quanto descritto nel Prospetto, prima che la domanda possa essere elaborata e Janus Henderson Horizon Fund, l'agente di registrazione e trasferimento e/o il distributore (a seconda dei casi) saranno dispensati e indennizzati da qualsiasi perdita derivante da un errore di elaborazione della procedura di richiesta se tali informazioni sono state acquisite dalle parti citate e non sono state da me/noi fornite. Garantisco/garantiamo inoltre e dichiaro/dichiariamo che il denaro investito in base alla presente richiesta non rappresenta direttamente o indirettamente i proventi di un'attività criminale e che l'investimento non è inteso per occultare tali proventi al fine di evitare un procedimento giudiziario o altro.
11. Dichiaro/Dichiariamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto Informativo e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
12. Dichiaro/Dichiariamo di aver ricevuto e compilato tutta la modulistica predisposta dal Collocatore in conformità alla normativa FACTA e AEOI.
13. Prendo/Prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Resta inteso che il Soggetto Collocatore si assume ogni responsabilità derivante dalla mancata, inesatta o incompleta raccolta, dichiarando di tenere indenne la SICAV da qualsiasi responsabilità e/o danno a ciò collegato.
14. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. Consapevole/Consapevoli delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.
16. Dichiaro/Dichiariamo di comprendere ed accettare che le indicazioni contenute nella parte B e D dell'Allegato al presente Modulo di sottoscrizione sono riportate a titolo meramente informativo e potrebbero subire variazioni nel tempo, anche in conseguenza di modifiche normative, organizzative, modifiche alla documentazione d'offerta o accordi negoziali conclusi tra Collocatori, SICAV, Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, Banca Depositaria ed eventuali soggetti terzi. Di conseguenza dichiaro/dichiariamo che non fonderò/fonderemo le mie/nostre decisioni sulla base di siffatte informazioni.

Per approvazione espressa, ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del codice civile, dell'articolo 9 "Dichiarazioni e prese d'atto" del presente Modulo di sottoscrizione.

Firma

1 _____ 2 _____ 3 _____
4 _____ 5 _____ 6 _____

Data

ELENCO SOGGETTI ABILITATI ALLA FUNZIONE DI INTERMEDIAZIONE NEI PAGAMENTI CUI L'OPERAZIONE È ATTRIBUITA PER L'ESECUZIONE

I Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti connessi alla partecipazione in Janus Henderson Horizon Fund sono:

- o **RBC Investor Service Bank S.A.**, succursale di Milano, Via Vittor Pisani, 26 - 20124 Milano
- o **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia, con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano
- o **Société Générale Securities Services S.p.A.**, in forma abbreviata SGSS S.p.A., con sede legale e direzione generale di SGSS in Via Benigno Crespi, 19/A - MAC2 20159 Milano
- o **Allfunds Bank S.A.U.**, Milan Branch, con sede in Via del Bocchetto, 6 – 20123 Milano.

ANTIRICICLAGGIO

Con il presente propongo/proponiamo di sottoscrivere Azioni della SICAV ed al prezzo determinato secondo le modalità ivi descritte. Io/Noi riconosco/riconosciamo che a causa degli adempimenti relativi alla disciplina in tema di prevenzione dei fenomeni di riciclaggio del denaro applicabili all'interno dei loro ordinamenti, l'Agente per i Trasferimenti e/o la SICAV possono richiedere prova dell'identità, prima che la sottoscrizione possa avere esito, e che la SICAV e/o l'Agente per i Trasferimenti saranno manlevati e tenuti indenni per ogni perdita consequenziale dovuta alla mancata esecuzione della presente domanda qualora tale informazione, in quanto richiesta, non sia stata fornita.

Io/Noi con il presente confermo/confermiamo che la SICAV e l'Agente per i Trasferimenti sono autorizzati ad accettare ed eseguire alcune istruzioni impartite da me/noi via fax e/o telefono. Io/Noi con il presente manlevo/manleviamo la SICAV e l'Agente per i Trasferimenti, e accetto/accettiamo di tenere indenne ciascuno di essi contro qualsiasi perdita di qualunque natura che derivi per ciascuno di essi per aver agito sulla base di istruzioni impartite via fax e/o via telefono. La SICAV e l'Agente per i Trasferimenti possono fare definitivo affidamento e non incorreranno in alcuna responsabilità in relazione a qualsiasi iniziativa presa sulla base di qualsiasi comunicazione, consenso, richiesta, istruzione o altro atto ritenuto, in buona fede, veritiero o sottoscritto da soggetti debitamente autorizzati.

Io/Noi con il presente confermo/confermiamo che le Azioni non vengono sottoscritte direttamente o indirettamente o per conto di un soggetto statunitense o da qualsiasi altra persona a cui la legge di qualsiasi ordinamento impedisca di sottoscrivere le Azioni e che Io/Noi non venderò/venderemo, trasferirò/trasferiremo o altrimenti disporrò/disporremo di alcuna di tali Azioni direttamente o indirettamente a beneficio di qualsiasi soggetto statunitense.

Io/Noi riconosco/riconosciamo che un'operazione si considera effettuata a séguito della ricezione della presente domanda e della documentazione di accompagnamento da parte dell'Agente per i Trasferimenti.

Sottoscrivendo o acquistando Azioni, si accetta che l'iscrizione nel libro degli azionisti possa essere messa a disposizione di Società del Gruppo Janus Henderson, allo scopo di fornire i servizi correlati per gli azionisti.

Tutti i sottoscrittori congiunti sono tenuti a firmare. Le società devono apporre il loro sigillo comune o, se non applicabile, devono firmare attraverso un rappresentante debitamente autorizzato, il quale deve affermare la propria capacità.

Firma

1 _____ 2 _____ 3 _____
4 _____ 5 _____ 6 _____

Data

SPAZIO RISERVATO AL COLLOCATORE

Si dichiara di aver assolto agli obblighi di adeguata verifica del/i sottoscrittore/i in conformità alle vigenti disposizioni in materia di contrasto del fenomeno del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/2007 e s.m.i. e provvedimenti di attuazione).

Collocatore _____ Consulente finanziario/Dipendente _____ Cod.Consulente _____

Ai sensi dell'articolo 30 del D.Lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta:

In sede _____ Fuori sede _____

Luogo e data _____ Firma del Consulente finanziario/Dipendente _____

INFORMATIVA RELATIVA AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/i Sottoscritto/i dichiara/dichiarano di aver ricevuto copia e/o preso visione della documentazione relativa al trattamento dei dati personali fornita dal Collocatore e dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 sulla Protezione dei Dati Personali e delle rilevanti norme di applicazione italiana. Il Collocatore e il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti agiranno ciascuno in veste di titolare autonomo del trattamento e, in particolare, la policy del Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti che opera con il Collocatore è disponibile sul sito Allfunds: <https://allfunds.com/it/data-protection/>. Dichiara inoltre che la SICAV non raccoglie, usa o processa i propri dati personali per effetto della sottoscrizione del presente Modulo. Per ulteriori dettagli sui limitati casi in cui la SICAV è soggetta all'applicazione del Regolamento (UE) 2016/679 sulla Protezione dei Dati Personali si prega di prendere visione della Privacy Policy della SICAV sul sito www.janushenderson.com, disponibile in formato cartaceo inviando una richiesta all'indirizzo di posta elettronica privacy@janushenderson.com.

Firma

1 _____ 2 _____ 3 _____
4 _____ 5 _____ 6 _____

Data

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Comparti commercializzati in Italia da Janus Henderson Horizon Fund (la "SICAV" o la "Società")

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 17 giugno 2021

DATA DI VALIDITÀ DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 18 giugno 2021

| Nome del Comparto | Categorie di Azioni¹¹ | Valuta¹² | ISIN | Data di inizio della commercializzazione |
|-------------------------------------|---|----------------------------|--------------|---|
| Asian Dividend Income Fund | A2 | USD | LU0264606111 | 2007 |
| Asian Dividend Income Fund | A2 | EUR | LU0572939261 | 2011 |
| Asian Dividend Income Fund | A3q | USD | LU0264605907 | 2011 |
| Asian Dividend Income Fund | A3q | EUR | LU0572940194 | 2011 |
| Asian Dividend Income Fund | X2 | USD | LU0264606624 | 2007 |
| Asian Growth Fund | A2 | USD | LU0011890851 | 2000 |
| Asian Growth Fund | X2 | USD | LU0247700106 | 2000 |
| Asia-Pacific Property Income Fund | A3 | USD | LU0229494629 | 2011 |
| Asia-Pacific Property Income Fund | A2 | USD | LU0229494975 | 2006 |
| Asia-Pacific Property Income Fund | A2 | EUR | LU0572942307 | 2011 |
| Asia-Pacific Property Income Fund | X2 | USD | LU0247698441 | 2006 |
| Biotechnology Fund | A2 | USD | LU1897414303 | 2018 |
| China Opportunities Fund | A1 | USD | LU0327786827 | 2011 |
| China Opportunities Fund | A2 | USD | LU0327786744 | 2008 |
| China Opportunities Fund | A2 | EUR | LU0572944774 | 2011 |
| China Opportunities Fund | X2 | USD | LU0327787395 | 2008 |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | A2 | USD | LU1120394736 | 2014 |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | A2 | HEUR | LU1120395543 | 2017 |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | X2 | USD | LU1120394900 | 2014 |
| Euro Corporate Bond Fund | A3 | EUR | LU0451950405 | 2011 |
| Euro Corporate Bond Fund | A2 | EUR | LU0451950314 | 2010 |
| Euro Corporate Bond Fund | X3q | EUR | LU0828815067 | 2012 |
| Euro Corporate Bond Fund | X2 | EUR | LU0451950744 | 2010 |
| Euro High Yield Bond Fund | A2 | EUR | LU0828815570 | 2012 |
| Euro High Yield Bond Fund | A3q | EUR | LU0828815224 | 2012 |
| Euro High Yield Bond Fund | X2 | EUR | LU0828820901 | 2012 |
| Euro High Yield Bond Fund | X3q | EUR | LU0828821115 | 2012 |
| Euroland Fund | A2 | EUR | LU0011889846 | 2000 |
| Euroland Fund | X2 | EUR | LU0247695934 | 2000 |

¹¹ Le lettere "m", "q" e "s" accanto alla categoria di azioni indicano la frequenza di distribuzione della relativa categoria (rispettivamente, "m" mensile, "q" trimestrale e "s" semestrale)

¹² Nel caso in cui la valuta dell'investimento sia diversa dalla valuta di riferimento del relativo comparto o dalle valute indicate nel presente Modulo di sottoscrizione, si procederà alla necessaria conversione valutaria per conto, a rischio e spese del richiedente.

| | | | | |
|---------------------------------|-----|------|--------------|------|
| European Growth Fund | A2 | EUR | LU0503932328 | 2010 |
| European Growth Fund | X2 | EUR | LU0503932831 | 2010 |
| Global Equity Income Fund | A2 | USD | LU1059380805 | 2014 |
| Global Equity Income Fund | A3q | EUR | LU1059380391 | 2014 |
| Global Equity Income Fund | A3q | USD | LU1059380557 | 2014 |
| Global Equity Income Fund | X3q | USD | LU1061745128 | 2014 |
| Global High Yield Bond Fund | A2 | USD | LU0978624194 | 2013 |
| Global High Yield Bond Fund | A2 | HEUR | LU0978624277 | 2017 |
| Global High Yield Bond Fund | A3q | HEUR | LU0999457616 | 2017 |
| Global Multi-Asset | A1 | HEUR | LU1253842188 | 2015 |
| Global Multi-Asset | A2 | HEUR | LU1253842006 | 2015 |
| Global Multi-Asset | X2 | HEUR | LU1253842345 | 2015 |
| Global Natural Resources Fund | A2 | EUR | LU1073139583 | 2014 |
| Global Natural Resources Fund | A2 | USD | LU1120392870 | 2014 |
| Global Natural Resources Fund | X2 | EUR | LU1077968276 | 2014 |
| Global Property Equities Fund | A3q | USD | LU0209137206 | 2011 |
| Global Property Equities Fund | A2 | USD | LU0209137388 | 2005 |
| Global Property Equities Fund | A2 | EUR | LU0264738294 | 2011 |
| Global Property Equities Fund | A2 | HEUR | LU0828244219 | 2017 |
| Global Property Equities Fund | X2 | USD | LU0247699092 | 2005 |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | USD | LU1983261782 | 2019 |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | EUR | LU1984712320 | 2019 |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | USD | LU1983259539 | 2019 |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | EUR | LU1984711512 | 2019 |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | HEUR | LU1983259885 | 2019 |
| Global Sustainable Equity Fund | X2 | USD | LU2183131247 | 2021 |
| Global Technology Leaders Fund | A1 | USD | LU0209158467 | 2011 |
| Global Technology Leaders Fund | A2 | USD | LU0070992663 | 2000 |
| Global Technology Leaders Fund | A2 | EUR | LU0572952280 | 2011 |
| Global Technology Leaders Fund | A2 | HCHF | LU0892275776 | 2015 |
| Global Technology Leaders Fund | X2 | USD | LU0247699415 | 2000 |
| Global Technology Leaders Fund | X2 | EUR | LU0572954062 | 2011 |
| Japanese Smaller Companies Fund | A2 | USD | LU0011890265 | 2000 |
| Japanese Smaller Companies Fund | A2 | HUSD | LU0976556935 | 2015 |
| Japanese Smaller Companies Fund | A2 | HEUR | LU1572378708 | 2017 |
| Japanese Smaller Companies Fund | X2 | USD | LU0247699928 | 2000 |
| Japanese Smaller Companies Fund | X2 | HEUR | LU1572380191 | 2017 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|------|--------------|------|
| Japan Opportunities Fund | A2 | USD | LU0011889929 | 2000 |
| Japan Opportunities Fund | X2 | USD | LU0247699761 | 2000 |
| Pan European Absolute Return Fund | A1 | EUR | LU0264597450 | 2011 |
| Pan European Absolute Return Fund | A2 | EUR | LU0264597617 | 2007 |
| Pan European Absolute Return Fund | X2 | EUR | LU0264598342 | 2007 |
| Pan European Equity Fund | A1 | EUR | LU0209157733 | 2011 |
| Pan European Equity Fund | A2 | EUR | LU0138821268 | 2001 |
| Pan European Equity Fund | X2 | EUR | LU0247697120 | 2001 |
| Pan European Property Equities Fund | A3 | EUR | LU0209156925 | 2011 |
| Pan European Property Equities Fund | A2 | HUSD | LU1059379971 | 2014 |
| Pan European Property Equities Fund | A2 | EUR | LU0088927925 | 2000 |
| Pan European Property Equities Fund | X2 | EUR | LU0247697476 | 2000 |
| Pan European Smaller Companies Fund | A2 | EUR | LU0046217351 | 2000 |
| Pan European Smaller Companies Fund | X2 | EUR | LU0247697633 | 2000 |
| Strategic Bond Fund | A2 | USD | LU1627460816 | 2017 |
| Strategic Bond Fund | A2 | HEUR | LU1627461624 | 2017 |
| Total Return Bond Fund | A2 | EUR | LU0756065164 | 2012 |
| Total Return Bond Fund | A3q | EUR | LU0756065081 | 2013 |
| Total Return Bond Fund | X2 | EUR | LU0756066568 | 2012 |

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SOCIETA'

1. Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

I soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e altresì incaricati dalla SICAV quali soggetti designati a curare i rapporti con gli investitori (singolarmente il “**Soggetto Abilitato**” o i “**Soggetti Abilitati**”) sono i seguenti:

- RBC Investor Service Bank S.A., succursale di Milano, Via Vittor Pisani, 26 - 20124 Milano;
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano;
- Société Générale Securities Services S.p.A., in forma abbreviata SGSS S.p.A., con sede legale e direzione generale di SGSS in Via Benigno Crespi, 19/A – MAC2 20159 Milano;
- Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, con sede in Via Bocchetto 6, 20123 Milano.
- Banca Sella Holding S.p.A., piazza Gaudenzio Sella, 1, 13900 Biella.

2. Banca depositaria

BNP Paribas Securities Services, filiale del Lussemburgo, 33 rue de Gasperich L-5826, Hesperange, Granducato di Lussemburgo è stata nominata dalla Società come propria Banca depositaria per la custodia dei propri beni nell'interesse esclusivo dei sottoscrittori delle Azioni.

3. Soggetti Abilitati

I Soggetti Abilitati: (i) svolgono le funzioni di intermediazione nei pagamenti con riguardo alle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni dei comparti elencati nel Modulo di sottoscrizione; (ii) curano l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai Collocatori; (iii) attivano le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto; (iv) regolano i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle Azioni; (v) inviano le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (vi) espletano tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le Azioni.

Si precisa che le suddette funzioni sono svolte presso le sedi dei Soggetti Abilitati.

Per quanto riguarda la sola funzione di intrattenimento dei rapporti con gli investitori, la stessa è attribuita ai Collocatori presso il quale il sottoscrittore ha effettuato l'investimento, inclusa la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SOCIETA'

4. Modalità di trasmissione

I Collocatori hanno l'obbligo, anche ai sensi dell'articolo 1411 del codice civile, di trasmettere al Soggetto Abilitato le domande di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevute dagli investitori entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della ricezione.

Alternativamente ciascun Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, potrà trasmettere tali domande sulla base di un apposito mandato di rappresentanza conferito dal sottoscrittore contestualmente alla richiesta di sottoscrizione delle Azioni per provvedere, in nome e per conto dello stesso, ad inoltrare la richiesta di sottoscrizione al Soggetto Abilitato.

I Soggetti Abilitati provvedono, entro e non oltre il giorno lavorativo successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e dei mezzi di pagamento (se successiva) a trasmettere alla SICAV i dati concernenti le domande di sottoscrizione, rimborso o conversione, presso l'Agente per i Trasferimenti.

Sottoscrizione

Le richieste di sottoscrizione delle Azioni pervenute all'Agente per i Trasferimenti, se accettate, saranno trattate al prezzo calcolato nello stesso giorno lavorativo qualora ricevute entro le ore 13.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo; le richieste ricevute dopo tale termine saranno trattate al prezzo calcolato il giorno lavorativo seguente. Nel momento in cui le domande di sottoscrizione vengono trasmesse dai Collocatori al Soggetto Abilitato, i Collocatori

devono specificare se trova applicazione la facoltà di recesso ai sensi dell'articolo 30, 6° comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. In tale caso, alla domanda di sottoscrizione verrà dato seguito entro il primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del periodo di ripensamento di sette giorni.

La firma del Modulo di sottoscrizione comporta da parte del sottoscrittore il conferimento al Collocatore o al Soggetto Abilitato di un mandato senza rappresentanza:

- a sottoscrivere le Azioni;
- a richiedere la registrazione, in nome proprio e per conto del sottoscrittore, delle Azioni nel libro degli azionisti della SICAV;
- a inoltrare le richieste di conversione tra comparti pervenute dai sottoscrittori in qualità di mandanti;
- ad espletare tutti i servizi e le procedure relativi all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni, su istruzione e per conto dei sottoscrittori.

I Collocatori o i Soggetti Abilitati, in qualità di mandati senza rappresentanza, vengono iscritti nel libro degli azionisti della SICAV. All'atto della sottoscrizione le Azioni entrano automaticamente nella titolarità dei Sottoscrittori, la quale è comprovata dalle lettere di conferma.

Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta trasmessa a mezzo raccomandata a/r. In caso di sostituzione di un Collocatore o di un Soggetto Abilitato, salve diverse istruzioni, il mandato loro attribuito si intende automaticamente conferito al relativo sostituto.

Sottoscrizione mediante Piano di Accumulo del Capitale (PAC)

La sottoscrizione delle Azioni può avvenire anche attraverso Piani di Accumulo (PAC) la cui durata è fissata tra un minimo di 3 ed un massimo di 15 anni. I versamenti possono essere mensili o trimestrali e la rata unitaria minima rispettivamente di Euro 100 o 300 aumentabili di 50 Euro o multipli. Il primo versamento dovrà essere pari ad almeno un trimestre.

Il Sottoscrittore può effettuare versamenti anticipati nell'ambito dei Piani di Accumulo, purché siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura del PAC. Tali versamenti comportano la riduzione proporzionale della durata del piano di accumulo.

Il Sottoscrittore può altresì chiedere la conversione delle Azioni già sottoscritte nell'ambito del PAC e/o indicare, per le rate ancora mancanti, un diverso comparto rispetto a quello originariamente scelto.

Fermo restando quanto sopra previsto, per modificare le altre caratteristiche del PAC sottoscritto è necessario chiudere il PAC in essere ed aprirne uno nuovo. È possibile non completare il Piano o sospendere i versamenti, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi dandone comunicazione al Soggetto Abilitato tramite il Collocatore.

Il PAC potrà essere sospeso nel caso in cui il pagamento della rata periodica risulti respinto per tre volte consecutive; successivamente potrà essere riattivato in qualsiasi momento senza addebito di alcuna spesa. Il mancato completamento del Piano determina una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste.

Si precisa che, con riferimento alle commissioni di sottoscrizione applicabili all'intero ammontare dell'investimento e cioè, versamento iniziale più totale delle rate mensili, saranno addebitate come di seguito indicato: per metà al versamento iniziale (nel limite del 30% dell'importo lordo del versamento iniziale) ed il residuo sulle rate rimanenti.

Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del Piano, essi non dovranno più pagare le Commissioni di Sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili.

Pertanto, un'estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di Commissioni di Sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel presente Modulo di sottoscrizione.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni applicabili si rinvia al paragrafo C.9 che segue.

Rimborso

Gli azionisti, che abbiano acquistato Azioni attraverso un Collocatore, devono effettuare la loro richiesta di rimborso per iscritto, indirizzata alla Società e consegnata al Collocatore. Tale richiesta dovrà contenere i dettagli e le informazioni previste nel paragrafo *"Come possono gli azionisti riscattare le loro azioni?"* del Prospetto.

Le richieste di rimborso delle Azioni pervenute all'Agente per i Trasferimenti, se accettate, saranno trattate al prezzo calcolato nello stesso giorno lavorativo qualora ricevute entro le ore 13.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo; le richieste ricevute dopo tale termine saranno trattate al prezzo calcolato il giorno lavorativo seguente.

Conversione

Gli azionisti hanno la facoltà di convertire in ogni momento le Azioni di un comparto in Azioni di un altro comparto,

salvo gli importi minimi di sottoscrizione dei comparti. Per effettuare la conversione totale o parziale delle Azioni, un azionista potrà effettuare la richiesta al Collocatore, che la inoltrerà al Soggetto Abilitato. Tale richiesta dovrà contenere i dettagli e le informazioni previste nel paragrafo *“E’ possibile effettuare una conversione fra investimenti?”* del Prospetto.

Le richieste di conversione delle Azioni pervenute all’Agente per i Trasferimenti, se accettate, saranno trattate al prezzo calcolato nello stesso giorno lavorativo qualora ricevute entro le ore 13.00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo; le richieste ricevute dopo tale termine saranno trattate al prezzo calcolato il giorno lavorativo seguente.

5. Lettere di conferma

Il Soggetto Abilitato invia agli investitori una lettera di conferma per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e conversione.

Per i PAC le lettere di conferma degli investimenti successivi sono inviate in forma riepilogativa con cadenza semestrale.

6. Tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle Azioni della Società attraverso un Collocatore, nonché le operazioni di rimborso e conversione possono avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi “on-line” che, previa identificazione del sottoscrittore e rilascio di password o codice identificativo, consentano agli investitori di operare in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire, delle informazioni dovute agli investitori, delle modalità alternative per impartire disposizioni in caso di temporaneo non funzionamento del sistema internet o della rete telefonica e dell’esistenza o meno di procedure extragiudiziali di ricorso è riportata nei siti predisposti in italiano allo scopo.

In ogni caso, l’utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori e non grava sui tempi di esecuzione delle loro operazioni ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse, rimborsate o convertite, fermo restando che le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

Ogni lettera di conferma dell’avvenuta operazione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

7. Indicazione specifica degli oneri applicati in Italia

Commissioni a carico degli Azionisti a valere direttamente sugli investimenti

All’atto di acquisto delle Azioni di Classe A1, A2 e A3 potrà essere applicata una commissione iniziale in percentuale dell’importo totale investito. La commissione iniziale è applicata in funzione dell’importo investito.

Con esclusivo riferimento alle Azioni di Classe X, verrà inoltre corrisposta ai Collocatori una commissione di distribuzione a titolo di compenso per i servizi di distribuzione prestati ai comparti. La commissione di distribuzione matura su base giornaliera, è pagabile posticipatamente ogni mese e si basa sul patrimonio netto medio giornaliero del relativo comparto.

Per ulteriori dettagli circa (i) l’applicazione specifica delle commissioni iniziali e di distribuzione per ciascun comparto e (ii) per la quota parte delle stesse retrocessa ai collocatori, si rinvia alla tabella che segue.

| Comparto | Categoria di Azione | Commissione iniziale ¹³ | Commissione di distribuzione | Quota parte retrocessa ai collocatori ¹⁴ |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------|---|
| Asian Dividend Income Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Asian Dividend Income Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Asian Growth Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Asian Growth Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Asia-Pacific Property Income Fund | A2, A3 | 5% | 0 | 100% |
| Asia-Pacific Property Income Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Biotechnology Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| China Opportunities Fund | A1, A2 | 5% | 0 | 100% |
| China Opportunities Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | X2 | 0 | 0,35% | 100% |
| Euro Corporate Bond Fund | A2, A3 | 5% | 0 | 100% |
| Euro Corporate Bond Fund | X2, X3q | 0 | 0,35% | 100% |
| Euro High Yield Bond Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Euro High Yield Bond Fund | X2, X3q | 0 | 0,35% | 100% |
| Euroland Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Euroland Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| European Growth Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| European Growth Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Global Equity Income Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Global Equity Income Fund | X3q | 0 | 0,60% | 100% |
| Global High Yield Bond Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Global Multi-Asset Fund | A1, A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Multi-Asset Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Global Natural Resources Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Natural Resources Fund | X2 | 0 | 0 | 100% |
| Global Property Equities Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Global Property Equities Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Sustainable Equity Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Global Technology Leaders Fund | A1, A2 | 5% | 0 | 100% |
| Global Technology Leaders Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |

¹³ Si precisa che alle Azioni di Classe A1, A2 e A3 potrà essere applicata una Commissione iniziale compresa tra lo 0 e il 5% ove una Commissione iniziale di importo fisso non sia diversamente specificata.

¹⁴ La quota parte retrocessa ai collocatori si riferisce sia alla Commissione iniziale che a quella di distribuzione, ove non diversamente specificato.

| | | | | |
|-------------------------------------|---------|----|-------|------|
| Japanese Smaller Companies Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Japanese Smaller Companies Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Japan Opportunities Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Japan Opportunities Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Pan European Absolute Return Fund | A1, A2 | 5% | 0 | 100% |
| Pan European Absolute Return Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Pan European Equity Fund | A1, A2 | 5% | 0 | 100% |
| Pan European Equity Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Pan European Property Equities Fund | A2, A3 | 5% | 0 | 100% |
| Pan European Property Equities Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Pan European Smaller Companies Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Pan European Smaller Companies Fund | X2 | 0 | 0,60% | 100% |
| Strategic Bond Fund | A2 | 5% | 0 | 100% |
| Total Return Bond Fund | A2, A3q | 5% | 0 | 100% |
| Total Return Bond Fund | X2 | 0 | 0,35% | 100% |

Altre commissioni a carico degli Azionisti a valere direttamente sugli investimenti

Potrà essere inoltre applicata una commissione di negoziazione fino all'1% dell'importo lordo oggetto di rimborso sulle Azioni, appartenenti a qualsiasi Classe, che siano rimborsate entro i 90 giorni solari successivi al loro acquisto. Non è prevista alcuna retrocessione ai Collocatori. Per il servizio di assistenza agli Azionisti, è prevista l'applicazione di una commissione annua di ammontare pari allo 0,50% per i comparti Regionali e Specialistici e allo 0,25% per i comparti Obbligazionari. La commissione in oggetto è calcolata sul patrimonio netto medio giornaliero del Comparto e si applica con riferimento alle Azioni di Classe A e di Classe X di ciascun comparto. La commissione matura su base giornaliera ed è pagabile posticipatamente ogni mese. Non è prevista alcuna retrocessione ai Collocatori.

Spese Operative Annue del comparto a valere sugli attivi del comparto

Si rappresentano di seguito in forma tabellare le principali spese operative annue a carico del Comparto:

| Comparto | Categoria di Azione | Commissione di gestione | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--|
| Asian Dividend Income Fund | A2, A3q | 1,20% | 60% |
| Asian Dividend Income Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Asian Growth Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Asian Growth Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Asia-Pacific Property Income Fund | A2, A3 | 1,20% | 60% |
| Asia-Pacific Property Income Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Biotechnology Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| China Opportunities Fund | A1, A2 | 1,20% | 60% |
| China Opportunities Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | A2 | 0,75% | 60% |
| Emerging Market Corporate Bond Fund | X2 | 1,00% | 60% |
| Euro Corporate Bond Fund | A2, A3 | 0,75% | 60% |
| Euro Corporate Bond Fund | X2, X3q | 0,75% | 60% |
| Euro High Yield Bond Fund | A2, A3q | 0,75% | 60% |
| Euro High Yield Bond Fund | X2, X3q | 0,75% | 60% |

| | | | |
|-------------------------------------|---------|-------|------|
| Euroland Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Euroland Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| European Growth Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| European Growth Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Global Equity Income Fund | A2, A3q | 1,20% | 60% |
| Global Equity Income Fund | X3q | 1,20% | 60% |
| Global High Yield Bond Fund | A2, A3q | 0,75% | 60% |
| Global Multi-Asset Fund | A1, A2 | 1% | 60% |
| Global Multi-Asset Fund | X2 | 1% | 60% |
| Global Natural Resources Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Natural Resources Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Global Property Equities Fund | A2, A3q | 1,20% | 60% |
| Global Property Equities Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Smaller Companies Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Sustainable Equity Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Global Sustainable Equity Fund | X2 | 1,20% | 100% |
| Global Technology Leaders Fund | A1, A2 | 1,20% | 60% |
| Global Technology Leaders Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Japanese Smaller Companies Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Japanese Smaller Companies Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Japan Opportunities Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Japan Opportunities Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Absolute Return Fund | A1, A2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Absolute Return Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Equity Fund | A1, A2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Equity Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Property Equities Fund | A2, A3 | 1,20% | 60% |
| Pan European Property Equities Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Smaller Companies Fund | A2 | 1,20% | 60% |
| Pan European Smaller Companies Fund | X2 | 1,20% | 60% |
| Strategic Bond Fund | A2 | 0,75% | 60% |
| Total Return Bond Fund | A2, A3q | 0,75% | 60% |
| Total Return Bond Fund | X2 | 1,00% | 60% |

Altre Spese Operative annue a carico del Comparto

Su tutti i comparti, nei limiti di quanto indicato nel Prospetto, potranno essere applicate commissioni di *performance* che maturano giornalmente e sono pagabili a cadenza annuale. Il relativo ammontare e calcolo varia a seconda dei comparti ed è riportato nella sezione “*Commissioni, competenze e spese*” del Prospetto. Tali commissioni vengono percepite dal Gestore degli investimenti in ragione del 10% dell'importo pertinente (salvo che per i comparti Biotechnology Fund e Pan European Absolute Return Fund, la cui commissione di *performance* è pari al 20% dell'importo pertinente e per i comparti Euro Corporate Bond, Euro High Yield Bond, Global High Yield Bond, Emerging Market Corporate Bond, Global Sustainable Equity, Global Smaller Companies Fund e China

Opportunities Fund, per cui il Gestore ha rinunciato alla commissione di performance), laddove per "importo pertinente" si intende la differenza positiva fra l'incremento del valore patrimoniale netto totale per Azione durante il periodo di *performance* interessato e l'incremento del *benchmark* nello stesso periodo (o l'incremento di valore del patrimonio netto per Azione ove il *benchmark* sia sceso). Il periodo di *performance* sarà calcolato dal 1° luglio al 30 giugno di ciascun anno. Per maggiori informazioni relative alla commissione di *performance*, si rinvia alla descrizione dettagliata presente nel Prospetto e nel KIID.

Su tutti i comparti potranno infine essere applicate ulteriori commissioni quali, a titolo esemplificativo le commissioni della Banca depositaria, le commissioni e spese dell'Agente per i trasferimenti e dell'Agente amministrativo. Per maggiori informazioni, si rinvia alla descrizione dettagliata presente nel Prospetto e nel KIID.

8. Agevolazioni finanziarie

Ai consulenti finanziari e ai dipendenti dei Collocatori (e loro familiari, purché cointestatari) non si applicano le commissioni iniziali. Tale agevolazione potrebbe tuttavia non trovare applicazione con riferimento alle sottoscrizioni effettuate mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza. I Collocatori avranno inoltre la facoltà di applicare uno sconto sulle commissioni iniziali, riducendole sino allo 0%, avuto riguardo all'importo investito, alle caratteristiche del sottoscrittore e, soprattutto, alle prospettive future di investimento da parte di quest'ultimo.

9. Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, sono a carico degli investitori le commissioni del Soggetto Abilitato riportate nella seguente tabella.

In sede di sottoscrizione o di rimborso, i sottoscrittori saranno informati dal Collocatore sulle specifiche commissioni dovute al Soggetto Abilitato entro i limiti indicati.

| Tipo di operazione | Soggetti Abilitati | | | |
|----------------------------|--|---|---|---|
| | RBC Investor Service Bank S.A. | State Street Bank International GmbH - Succursale Italia | Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch | Société Générale Securities Services S.p.A. |
| Sottoscrizione | 0,15% dell'ammontare sottoscritto | Fino a un massimo di Euro 20,00 | Fino a un massimo di Euro 25,00 per ciascun fondo | Fino a un massimo di Euro 20,00 |
| Rimborso | 0,15% dell'ammontare rimborsato | Fino a un massimo di Euro 20,00 | Fino a un massimo di Euro 25,00 per ciascun fondo | Fino a un massimo di Euro 20,00 |
| Conversione | Non applicabile | Non applicabile | Non applicabile | Non applicabile |
| Apertura PAC | Euro 12,50 | Fino a un massimo di Euro 20,00 | Fino a un massimo di Euro 25,00 | Fino a un massimo di Euro 15,00 |
| Rate Successive PAC | Euro 1,50 | Fino a un massimo di Euro 2,00 | Fino a un massimo di Euro 2,00 | Fino a un massimo di Euro 1,00 |
| Dividendi | Non applicabile per importi inferiori a Euro 10,00 Euro 5,00 per importi superiori a Euro 10,00 | Corrisposti tramite assegno: fino a un massimo di Euro 3,00* Corrisposti tramite bonifico bancario: non applicabile* | Non applicabile | Non applicabile |

*La stessa commissione è applicabile in caso di rimborsi.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Documenti e informazioni

Il valore unitario dei diversi comparti calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, con indicazione della data di rilevazione dello stesso è pubblicato sul sito della SICAV, all'indirizzo www.janushenderson.com.

Sono altresì pubblicati sul sito sopra indicato, consentendone l'acquisizione su supporto durevole, la versione di volta in volta aggiornata dei seguenti documenti e informazioni:

- il Prospetto e il KIID (quest'ultimo in lingua italiana);
- la documentazione contabile;
- lo Statuto della SICAV;
- gli avvisi di convocazione delle assemblee generali o di comparto degli azionisti, almeno otto giorni prima della data dell'assemblea, indicando luogo, giorno, ora dell'assemblea, le condizioni per l'ammissione e i requisiti di quorum e voto;
- l'avviso di pagamento di eventuali dividendi;
- l'avviso di eventuali modifiche apportate allo Statuto;
- l'avviso relativo alle variazioni delle informazioni concernenti l'identità del gestore, le caratteristiche essenziali dell'OICR, l'aumento degli oneri a carico degli investitori in misura complessivamente superiore al venti per cento.

L'avviso di convocazione delle assemblee degli azionisti, ivi incluso l'avviso dell'assemblea generale, verrà inviato agli azionisti tramite servizio postale. La Società inoltrerà tale avviso ai Soggetti Abilitati che entro otto giorni dalla ricezione provvederanno ad inviarne copia unitamente al modulo di delega per la partecipazione all'assemblea a ciascun azionista.

Gli azionisti saranno inoltre informati dei fatti inerenti la Società che sono oggetto di diffusione al pubblico in Lussemburgo con le stesse modalità utilizzate in tale Paese.

Su richiesta degli investitori, i documenti e le informazioni di cui alla presente sezione D potranno essere resi disponibili dalla Società anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano agli investitori di acquisire tali informazioni e documenti su supporto durevole.

11. Regime fiscale per i sottoscrittori italiani

Ai sensi dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, come successivamente integrato e modificato, i redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g) del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il "**Decreto 917**"), derivanti dalla partecipazione in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto estero conformi alla direttiva comunitaria 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009, istituiti in Stati membri dell'Unione europea e negli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo che sono inclusi nella c.d. **white list** di cui al Decreto Ministeriale del 4 settembre 1996, come successivamente modificato ("**OICVME**") e le cui quote o azioni sono collocate in Italia ai sensi dell'articolo 42 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), sono soggetti a ritenuta.

Secondo quanto previsto dall'articolo 3, commi 1 e 6, del D.L. 24 aprile 2014, n. 66, convertito con Legge 23 giugno 2014, n. 89 (il "**Decreto 66**"), la ritenuta sui redditi di capitale di cui all'articolo 44 del Decreto 917, divenuti esigibili dal 1° luglio 2014, si applica nella misura del 26 per cento.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 12, del Decreto 66, sui redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g), del Decreto 917, e sui redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettera c-ter) del medesimo Decreto 917, derivanti dalla partecipazione ad organismi di investimento collettivo del risparmio, realizzati dal 1° luglio 2014, all'atto del rimborso, cessione o liquidazione delle quote o azioni, si applica l'aliquota nella misura del 26 per cento.

I redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g) del Decreto 917, derivanti dalla partecipazione in OICVME, sono determinati al netto di una quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 ("**Decreto 601**") ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella white list di cui al Decreto Ministeriale del 4 settembre 1996, come sopra detto e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati. Le modalità di individuazione della quota dei proventi di cui al periodo precedente sono stabilite da appositi decreti del Ministero dell'Economia e delle Finanze. In particolare, i proventi si considerano riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del Decreto 601 ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista sopra menzionata in proporzione alla percentuale media dell'attivo dei predetti organismi investita direttamente, o indirettamente (per il tramite di, ad esempio, altri OICVME e organismi di investimento in valori mobiliari di diritto italiano), nei titoli medesimi. La citata percentuale media è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di

riscatto, cessione o liquidazione delle quote o azioni, ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. In caso di fusione la percentuale media è determinata tenendo conto della somma dei valori risultanti dai predetti prospetti degli organismi di investimento oggetto dell'operazione. Quanto precede trova inoltre applicazione anche rispetto alla determinazione delle perdite derivanti dalla partecipazione in OICVME. Secondo i chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria con Circolare n. 19/E del 27 giugno 2014, i proventi che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli in precedenza indicati, maturati a decorrere dal 1° luglio 2014, sono soggetti alla ritenuta del 26 per cento nel limite del 48,08 per cento del loro ammontare; analogamente, le perdite che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli sopra indicati possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettere da *c-bis*) a *c-quinquies*), del Decreto 917, per una quota pari al 48,08 per cento del loro ammontare.

I soggetti residenti in Italia incaricati del pagamento dei proventi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni dell'OICVME applicheranno la suddetta ritenuta sui proventi (i.e. i redditi di capitale di cui alla lettera g) dell'articolo 44, comma 1, del Decreto 917) distribuiti in costanza di partecipazione all'OICVME e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, di liquidazione o di cessione delle quote o azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote o azioni medesime. Nel caso in cui le quote o azioni siano immesse in un sistema di deposito accentrato, la ritenuta è applicata dai soggetti presso i quali le quote o azioni sono depositate, aderenti (direttamente o indirettamente) al suddetto sistema di deposito accentrato, nonché dai soggetti non residenti aderenti a detto sistema di deposito accentrato ovvero a sistemi esteri di deposito accentrato aderenti al medesimo sistema.

Si considerano cessioni anche i trasferimenti di quote o azioni a diverso intestatario, mentre si considerano rimborsi le conversioni di quote o azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo OICVME (in questi casi, il contribuente fornisce al soggetto tenuto all'applicazione della ritenuta la necessaria provvista). Il costo di acquisto delle quote o delle azioni deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva.

La suddetta ritenuta si applica, in linea di principio, a titolo di acconto nei confronti dei soggetti che esercitano attività di impresa e a titolo di imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi da IRES. Tuttavia, la citata ritenuta non si applica in relazione a quote o azioni di OICVME immesse nell'ambito di gestioni individuali per le quali sia stata esercitata l'opzione per l'applicazione del regime del risparmio gestito di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, e nei confronti di, fra l'altro, soggetti non residenti in Italia, OICVM italiani, forme pensionistiche complementari di cui all'articolo 17, comma 2, del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 e fondi immobiliari istituiti ai sensi del TUF e dell'articolo 14-*bis* della Legge 25 gennaio 1994 n. 86. Inoltre la ritenuta non è applicata sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote o azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita. Nel caso in cui le quote o azioni dell'OICVME siano collocate all'estero, o comunque i relativi proventi siano conseguiti all'estero, la ritenuta del 26 per cento è applicata dai sostituti d'imposta che intervengono nella loro riscossione. In assenza di un incarico alla riscossione dei proventi conferito ad un sostituto d'imposta, gli stessi proventi dovranno essere autonomamente dichiarati ed assoggettati ad imposta dal relativo investitore ai sensi dell'articolo 18 del Decreto 917.

Non sono altresì soggetti alla predetta ritenuta i redditi di capitale derivanti dalle quote o azioni di OICVME sottoscritte e detenute nell'ambito di Piani di Risparmio a lungo termine esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano, nei limiti ed alle condizioni di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157, ove le stesse siano detenute per almeno 5 anni.

In determinate circostanze, un investitore può conseguire, oltre ai redditi di capitale di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g), del Decreto 917, soggetti a ritenuta come indicato nei paragrafi che precedono, anche componenti appartenenti alla categoria dei redditi diversi di cui all'articolo 67, comma 1, lettera *c-ter*) del Decreto 917. Tali componenti sono soggetti a un diverso regime fiscale a seconda dello *status* dell'investitore.

Nel caso in cui le azioni o quote dell'OICVME siano oggetto di successione ereditaria o di donazione, potrebbe essere dovuta l'imposta sulle successioni e donazioni secondo le aliquote previste dal D.L. 3 ottobre 2006, n. 262, come successivamente integrato e modificato. Al ricorrere di determinate condizioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232, dalla Legge 19 dicembre 2019, n. 157 e dalla Legge 13 ottobre 2020, il trasferimento delle quote o azioni di OICVME che siano parte di un Piano di Risparmio a lungo termine per causa di morte non è soggetto all'imposta di successione.

Ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 28 giugno 1990, n. 167, le persone fisiche, gli enti non commerciali, le società semplici e quelle ad esse equiparate, in ogni caso residenti in Italia, che, durante ciascun periodo d'imposta, detengono investimenti all'estero o attività estere di natura finanziaria attraverso cui possono essere conseguiti redditi di fonte estera imponibili in Italia (ivi incluse, quindi, le azioni o quote dell'OICVME) sono tenuti, in determinate circostanze, ad indicare tali investimenti ed attività nel Modello RW, da presentare congiuntamente alla propria dichiarazione dei redditi, ai fini del cd. monitoraggio fiscale. Sono tenuti agli obblighi di monitoraggio non solo i titolari delle attività detenute all'estero, ma anche coloro che ne hanno la disponibilità o la possibilità di movimentazione. L'obbligo di compilazione del Modello RW sussiste anche nel caso in cui le attività siano possedute dal contribuente per il tramite di interposta persona. L'obbligo di compilazione del Modello RW non sussiste invece per le attività finanziarie affidate

in gestione o in amministrazione agli intermediari qualora i flussi finanziari e i redditi derivanti da tali attività siano dagli stessi assoggettati a ritenuta o imposta sostitutiva.

A decorrere dal 1° gennaio 2012, secondo quanto previsto dall'articolo 19 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con Legge 22 dicembre 2011, n. 214 (il "**Decreto 201**"), la detenzione di quote o azioni di OICVME può comportare l'applicazione di un'imposta di bollo in misura proporzionale dovuta sulle comunicazioni relative ai prodotti finanziari. Nel caso in cui le azioni o quote dell'OICVME siano detenute all'estero, ai sensi dello stesso articolo 19 del Decreto 201, dovrebbe trovare applicazione l'imposta di bollo sulle attività finanziarie detenute all'estero (cd. IVAFE), da liquidarsi a cura dell'investitore nella propria dichiarazione dei redditi.

Il trattamento fiscale potrebbe subire modificazioni nel tempo.

Per maggiori dettagli circa il trattamento fiscale applicabile in Italia alle azioni o quote dell'OICVME si raccomanda di rivolgersi ad un consulente fiscale di fiducia.

* * *